

расходов, неоконсерваторы подчеркивают, что именно они стимулируют постоянный рост налогов, что, в свою очередь, сдерживает развитие производства.

В целом для неоконсерваторов приоритетной является монетарная (денежная) политика, содержание которой подробно рассматривалось в первой главе. Финансовой же политике они отводят второстепенную роль.

Один из основных представителей теории неоконсерватизма - монетаризма М. Фридмен считает, что главная задача финансовой политики состоит в минимальном вмешательстве государства в управляемость экономической системой, а главный принцип эффективной финансовой политики заключается в поддержании бюджетной стабильности, постоянном снижении государственных расходов, налогов и государственного долга.

Современный период развития финансовой науки и практики на Западе характеризуется постепенным сближением идей посткейнсианцев и неоконсерваторов.

Поскольку разногласия между этими двумя основными течениями западной экономической мысли не являются антагонистическими, а потребности практики определенно свидетельствуют о необходимости унификации финансовой теории, последняя все больше становится монетаристско-кейнсианской, воплощаясь на практике в попытки рационального сочетания фискальной (бюджетно-налоговой) и денежно-кредитной политики.

Таким образом, краткий обзор развития теории финансов на Западе подтверждает, во-первых, ее четкую терминологическую определенность; во-вторых, эволюционный, динамичный характер развития; и, в-третьих, ярко выраженную практическую направленность.

На достижение этой триединой цели (с учетом специфики России) и должна быть ориентирована отечественная финансовая наука.

Литература

1. Сабанти Б.М. Модель финансов социалистического государства. – Нальчик: «Эльбрус», 1989.
2. Слепухина Ю.Э. Управление финансовыми рисками страховой организации: инновационные методы оценки и анализа // Страховое дело, 2011. № 2.
3. Финансы и кредит: Учебник / А.Ю. Казак и др.; под ред. А.Ю. Казака. – Екатеринбург, 1994.

ТЕОРЕТИКО-МЕТОДОЛОГИЧЕСКИЕ АСПЕКТЫ УЧЕТА РЕГИОНАЛЬНО-ОТРАСЛЕВЫХ И ГЛОБАЛЬНЫХ ФАКТОРОВ РИСКОВ ФИНАНСОВО-ХОЗЯЙСТВЕННОЙ ДЕЯТЕЛЬНОСТИ ПРЕДПРИЯТИЙ

д.э.н., профессор, ВятГУ
Илышева Н.Н.,
д.э.н., профессор, УРФУ

Аннотация. Определены параметры аналитической модели риск-системы промышленного предприятия, учитывающей регионально-отраслевые и глобальные факторы. Определены базовые компоненты и этапы реализации практических процедур анализа риск-системы предприятия с использованием авторского программного продукта «Оценка рисков финансово-хозяйственной деятельности предприятия» и данных статистической обработки рисков по отраслям и регионам РФ на основе методов главных компонент и кластерных моделей для целей интегральной оценки рисков с учетом как внутренних, так и внешних факторов.

Ключевые слова: *риск-система, финансово-хозяйственная деятельность, интегральная модель оценки рисков, регионально-отраслевые факторы, комплекс рисков, методика*

MODEL INTEGRATED STRATEGIC RISK ANALYSIS OF INDUSTRIAL ORGANIZATIONS with regional - industry factors

Abstract. The parameters of the analytical model of the risk systems of industrial enterprise , taking into account regional, sectoral and global factors. Defines the basic components and stages of the practical procedures for the analysis of risk of industrial enterprises using software copyright "Risk assessment of financial and economic activity of the enterprise " and statistical data processing risks by sector and region of the Russian Federation on the basis of the principal components method and cluster models for integrated assessment risks taking into account both internal and external factors

Keywords. risk-based system of financial and economic activities , the integrated risk assessment model , the regional- sectoral factors, complex risks, methods of conformity assessment, managerial accounting risks.

В современных нестабильных финансовых условиях, а прежде всего в условиях необходимости развития экономического потенциала России использование результативно-эффективного универсального процесса учета и оценки фактора риска в финансово-хозяйственной деятельности предприятий приобретает одно из первостепенных значений.

В литературе приводятся различные подходы к исследованию комплекса предпринимательских рисков, в рамках которых отдается предпочтение многофакторному анализу рисков. Однако при этом селективное воздействие интегральных факторов рисков практически не учитывается [2]. В этой связи следует отметить, что с учетом рисковой специфики предпринимательской деятельности, необходимо в практику менеджмента внедрять комплексные подходы к интегрированному исследованию рисков [3].

Таким образом, описанный в статье концептуальный подход к систематизации экономических рисков промышленного предприятия не только имеет право на признание, но и несет в себе большое научно-прикладное значение для развития теории и практики риск-менеджмента в современной России.

Комплексный подход к управлению рискованностью деятельности коммерческой организации, как известно, включает регулирование совокупности рисков, основанное как на их качественной, так и количественной оценке. На наш взгляд, интересным было бы остановиться как на традиционных подходах, так и предложить ряд новых элементов универсальной оценки рисков, ведь именно на них, на правильном их выборе и воплощении основан процесс управления рискованностью, а значит и успешной предпринимательской деятельностью.

На современном этапе развития управленческий учет рисков может строиться по информационным потокам организации на основе риск-ориентированного подхода, позволяющего отслеживать информацию по наиболее важным областям управления с целью предотвращения рисков.

При формировании риск-ориентированной системы управленческого учета не обойтись без определения видов рисков, которые влияют на деятельность организации, а, следовательно, и на ее финансовое положение. Весьма полезны для этой цели рекомендации Минфина РФ.

Так, в письме Минфина РФ №ПЗ-9/2012 «О раскрытии информации о рисках деятельности организации в годовой бухгалтерской отчетности» сказано, что в процессе хозяйственной деятельности организация подвергается влиянию отраслевых, правовых и прочих внутренних и внешних факторов (существенных условий, событий, обстоятельств, действий). В связи с этим возникают различные риски, способные существенно повлиять на финансовое положение и финансовые результаты деятельности организации. Большинство рисков хозяйственной деятельности организации с большой вероятностью имеют финансовые последствия и, следовательно, находят отражение в составляемой организацией бухгалтерской отчетности. Поэтому в названном документе определены общие требования к раскрытию информации о рисках [4].

Информация о других видах потенциально существенных рисков подлежит обособленному раскрытию. Например, информация о рисках глобального, внешнего рыночного, регионально-отраслевого характера может учитываться как комплексно, так и по отдельных финансовым операциям. В таблице 1 представлены основные внешние и внутренние факторы управленческого учета рисков организации.

Таблица 1 – Внешние и внутренние факторы рисков промышленного предприятия и особенности их оценки

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ	ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ
-----------------	--------------------

ВНЕШНИЕ ФАКТОРЫ	ВНУТРЕННИЕ ФАКТОРЫ
<p><i>Глобальные (общеекономические, рыночные):</i> спад национального (регионального) дохода и снижение объема промышленной продукции (промышленный риск), рост инфляции (инфляционный риск) как по продукции (услугам) компании, так и в целом по экономике, снижение курса национальной денежной единицы, (либо его рост) (внешний валютный риск) замедление платежного оборота, нестабильная налоговая система, снижение уровня реальных доходов населения, рост безработицы</p> <p><i>Регионально-отраслевые:</i> снижение емкости внутреннего рынка, замедление отраслевых показателей, отраслевого оборота; изменение уровня конкуренции по отрасли, нестабильная региональная налоговая система, снижение уровня реальных доходов населения региона, рост региональной безработицы, усиление монополии на отраслевом рынке, существенное снижение спроса на продукцию отрасли, высокие процентные ставки на кредитные ресурсы в регионе, недоступность рыночной информации, неактивность отрасли (региона) на фондовом рынке, неэффективное развитие конъюнктуры и инфраструктуры рынка</p>	<p>Внутренний валютный риск (недооценка убытков по валютным и/или экспортно-импортным операциям), Банковский риск (включает рыночный, операционный, кредитный риски при взаимодействии с банками, оценивается регламентированно), Страховой риск (измеряется объемом страховых выплат) Коммерческий риск (потери/убытки при торговых операциях (сделках), Кредитный риск (риск невозврата кредитов, уровень убытка по кредитным операциям, риск левириджа, отрицательного эффекта финансового рычага), Риск финансовой устойчивости (риск структуры капитала: недостатка собственных оборотных средств, источников финансирования, риск активов, рост дебиторской задолженности), Риск банкротства - комплексный (риск потери ликвидности и финансовой устойчивости, риск потери имущества, невозврата задолженности, измеряется множеством моделей экспресс- и фундаментальной диагностики банкротства), Информационный риск (риск недостатка / недостоверности информации), Портфельный риск (селективный риск неправильного подбора активов в портфель, риск по операциям с ценными бумагами, измеряется β-коэффициентом, волатильностью - σ и вариацией доходности портфеля).</p>

Раскрытие указанной информации риск-ориентированной системой управленческого учета является одной из составляющих системы внутреннего контроля совершаемых фактов хозяйственной жизни организации.

Сформированные компоненты могут послужить основой для разработки базисных регионально-отраслевых показателей, а также показателей риск-системы любого предприятия [1,3].

После идентификации оптимальной базисной системы рисков необходимо представить комплексный подход к их оценке.

Так, если для оценки регионального и валютного риска могут использоваться данные официальной статистики и экспертных оценок (оценка регионального риска может быть основана на данных рейтинга инвестиционной привлекательности региона РА «Эксперт» либо других

рейтинговых агентств, оценка валютного риска может основываться на официальных данных биржевой статистики о волатильности курса), то риск банкротства, кредитный риск и риск финансовой устойчивости могут быть оценены только по результатам аналитической обработки данных финансовой отчетности предприятия. Для этой цели следует рекомендовать оптимальный рейтинговый подход, который совершенствует и универсализирует разработанные методики оценки данных рисков.

Комплексное использование методов учета, анализа и оценки рисков финансово-хозяйственной деятельности позволит повысить скорость принятия обоснованных управленческих решений руководством предприятия. Оно сможет в короткие сроки объективно оценивать все стороны его деятельности, заранее оценить, насколько базовые показатели прогнозной отчетности соответствуют поставленным на том или ином этапе задачам, охарактеризовать перспективы роста предприятия, скоординировать долгосрочные и краткосрочные цели развития, стратегию и тактику действий.

Перейдем к конкретизации методологии оценки значимых компонентов риск-системы для целей комплексного управленческого учета и анализа.

На рис. 1 представлены базовые компоненты (этапы) реализации практических процедур учета и анализа риск-системы промышленного предприятия.

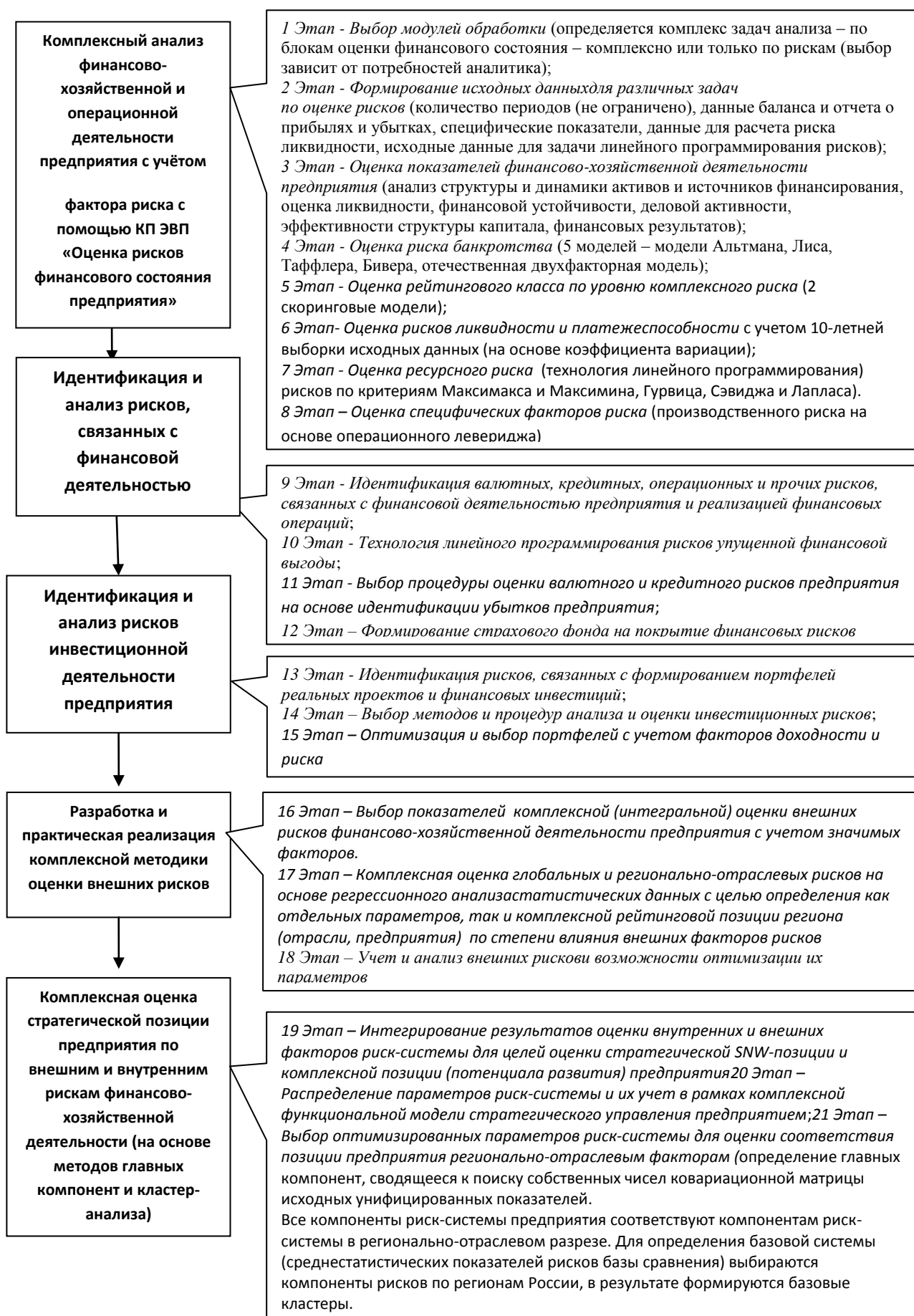


Рис.1 Базовые компоненты (этапы) реализации практических процедур учета и анализа риск-системы промышленного предприятия

Как видно по рисунку, первые четыре блока этапов могут быть основаны на известных моделях и подходах, которые удачно систематизированы с помощью авторского программного продукта.

Представленную модель оценки риск-системы предприятия целесообразно использовать в любой отрасли и сфере деятельности. Кроме того, возможно прогнозирование показателей с учетом отраслевых и региональных факторов и условий. Автоматизация данной системы поможет решить задачи адекватного реагирования на изменяющиеся условия внутренней и внешней среды и комплексного эффективного управления крупными и малыми предприятиями, а также отраслевыми региональными комплексами.

Глобальные факторы рисков также могут быть учтены в данной модели как входящие параметры (компоненты).

Все элементы системы учета и анализа рисков могут служить комплексной информационной базой как для процесса контроля, мониторинга ситуации и принятия управленческих решений на местах, так и для комплексной достоверной оценки стратегической позиции предприятия (отрасли, региона) по среднеотраслевым параметрам.

При этом следует отметить, что в данной системе лишь заключительный этап «Комплексная оценка стратегической позиции предприятия по внешним и внутренним рискам финансово-хозяйственной деятельности (на основе методов главных компонент и кластер-анализа)» предполагает сведение комплекса критериев до уровня значимых факторов рисков (для целей формирования пятимерной системы). Это целесообразно при проведении процедур компонентного и кластерного анализа. В результате формируются рейтинги по уровню рисков, которые могут оправданно служить ресурсно-информационной базой не только для сектора производственного и отраслевого управления, но и для сектора государственно-регионального регулирования экономики.

Оценка взглядов учёных на риски экономического развития региона характеризуется разнородностью взглядов, полярностью приоритетов относительно главного фактора устойчивого развития территории и недостаточным вниманием к аспектам качества планирования развития территории и государственного стратегического управления. В этой связи авторы статьи считают необходимым рассматривать результативность и эффективность управления развитием территории с позиции учёта факторов риска.

В настоящее время публичная власть уделяет недостаточно внимания учёту рисков в управлении экономическим развитием территории.

Для преодоления этого недостатка мы предлагаем рассматривать стратегирование развития региона с позиций представления о риске региона с учетом статистических и учетных данных развития региональных отраслей экономики (крупных предприятий). Управление экономическим развитием территорий с позиции учета факторов риска способно сегодня встать в ряд с

уже сформированной и эффективно-развивающей системой учета и анализа рисков экономических систем локального уровня.

Кроме того, движение к поставленным целям эффективного и устойчивого развития экономики России будет успешным тогда, когда на пути к ним не возникнет препятствий, способных остановить развитие, привести экономику к депрессивному состоянию или состоянию стагнации. В обоих случаях недостижение желаемого результата в значительной степени обусловлено действием факторов риска.

Соответственно, риск-ориентированным регулированием экономики следует считать проведение такой экономической политики, которая предполагает учет разнообразных макроэкономических, отраслевых, комплексных рисков, как факторов, сдерживающих развитие хозяйства, так и факторов, преодоление которых в настоящем или будущем становится самостоятельной задачей всех уровней управления, игнорирование которой явно отрицательно сказывается на результативности управления экономическим развитием.

Литература

1. Илышева Н.Н., Каранина Е.В. Стратегический анализ риск-системы предприятия как новое направление экономического анализа // Экономический анализ: теория и практика. - 2013. - № 14. - С. 12-19.
2. К риск-ориентированной системе бухгалтерского учета/ И.Д.Демина, С.Н. Меркущенко // Финансовый вестник. - 2013. - № 7. - С. 12-21.
3. Каранина Е.В. Комплексный подход к оценке стратегической позиции промышленного предприятия по уровню рисков как значимый инструмент стандартизации риск-менеджмента в России // РИСК: Ресурсы, информация, снабжение, конкуренция. - 2013. - № 1. - С. 224-229.
4. Управленческий учет факторов риска/ О.С.Кириченко, Т.В.Кириченко, А.А.Комзолов // Управленческий учет. - 2008. - № 3. - С. 13-18.
5. Чернова Г.В., Кудрявцев А.А. Управление рисками: учеб.пособие. – М.: Проспект, 200 с.

УСТОЙЧИВОСТЬ БЮДЖЕТОВ СУБЪЕКТОВ РФ В УСЛОВИЯХ НЕСТАБИЛЬНОЙ ЭКОНОМИКИ

УДК 336.14:353

Каримова Л.А.

Пантюкова Д.В.

Уральский федеральный университет
имени первого Президента России
Б.Н. Ельцина

Статья посвящена оценке воздействия политических и экономических факторов на устойчивость бюджетов субъектов. В данной статье рассматриваются результаты негативного воздействия на социально-